

БЪЛГАРСКА

РОЗА

СЕВТОПОЛИС



Съветът на директорите на “Българска роза Севтополис” АД, уведомява всички настоящи и бъдещи инвеститори, че настоящата информация е изготвена във връзка с изискванията на чл. 28, ал. 2 от Наредба № 2 на КФН и представлява Приложение № 9 от горепосочения нормативен акт. Тя съдържа цялата информация за дейността на дружеството за периода 31.12.2007 г. до 31.03.2008 г.

В интерес на инвеститорите е да се запознаят с предоставената информация, междинния доклад за дейността на дружеството и периодичния финансов отчет за същия период, преди да вземат решение да инвестират в ценните книжа на дружеството

**Комисията за финансов надзор не носи отговорност за
верността на представената информация.**

Вътрешна информация, влияеща върху цената на ценните книжа на “Българска роза Севтополис” АД, съгласно Приложение №9 към чл.28 ал.2 от Наредба №2 от 17.09.2003г., като част от Междинния финансов отчет към 31.03.08г.

1. “БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС” АД гр. Казанлък.

Към датата на изготвяне на междинния финансов отчет за първото тримесечие на 2008г. Дружеството разполага със следната информация, която следва да се приеме като обстоятелства, влияещи върху цената на ценните книжа:

1.1. Промяна на лицата упражняващи контрол върху Дружеството – няма

1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на Дружеството и причина за промени в начина на представяване; назначаване или освобождаване на прокурист – няма

1.3. Изменения и / или допълнения в устава на Дружеството: няма

1.4. Решение за преобразуване на Дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в Дружеството – няма

1.5. Откриване на производство по несъстоятелност за Дружеството или за негово дъщерно Дружество и всички съществени етапи, свързани с производството - няма.

1.6. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи свързани с производството – няма.

1.7. Придобиване, предоставяне за ползване и разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114 ал. 1 т. 1 ЗППЦК – няма.

1.8. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие – няма.

1.10. Промяна на одиторите на Дружеството и причините за промяната – няма промяна

1.11. Обявяване печалбата на Дружеството – в Междинния финансов отчет към 31.03.2008г.

1.12. Съществени загуби и причини за тях – няма.

1.13. Непридвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което Дружеството или негово дъщерно Дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече % от нетните активи на Дружеството – няма.

1.14. Решението на Общото Събрание на акционерите, проведено на 13.07.2007г. е: Общото събрание приема решение за разпределяне на печалбата за 2006 год. а именно: печалбата за 2006 год. в размер на 1,608 млн. лв., след заделяне на 10% за Фонд “Резервен”, да се отнесе за покриване на натрупани загуби.

На основание чл. 246 ал. III т. 2 от ТЗ и чл. 37.1.2 от Устава на дружеството средствата от фонд „Общи резерви” на “Българска роза Севтополис” АД да се използват за покриване на натрупани загуби.

1.15. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане- няма решение за дивидент

1.16. Възникване на задължение, което е съществено за Дружеството или за негово дъщерно Дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението – всички задължения на Дружеството са отразени в настоящия Междинен финансов отчет към 31.03.2008г.

1.17. Възникване на вземане, което е съществено за Дружеството с посочване на неговия падеж – всички вземания на Дружеството са отразени в настоящия Междинен финансов отчет към 31.03.2008г.

1.18. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане – няма

1.19. Увеличение или намаление на акционерния капитал – Старозагорски окръжен съд с Решение № 4447 от 18.12.2007г ВПИСА в търговския регистър по фирмено дело № 2803/1995 г. на “Българска роза Севтополис” АД том 1 рег. 1 стр. 54 парт. 27, увеличението на капитала от 6 032 712 на 12 065 424 лева , чрез издаване на нови 6 032 712 броя обикновени, безналични акции, с право на глас с номинална и емисионна стойност от 1 /един/ лев всяка една.

С Решение № 85 – Е от 16.01.2007 г. на Комисията за финансов надзор вписва емисия акции, издадени от “Българска роза Севтополис” АД, в размер на 6 032 712 броя акции, обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми с право на глас, с номинална и емисионна стойност 1 лев всяка,

в резултат на увеличението на капитала на Дружеството от 6 032 712 на 12 065 424 лева, осъществено по реда на чл. 78, ал.1 ЗППЦК, в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН.

1.20. Потвърждаване на преговори за придобиване на Дружество – няма.

1.21. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на Дружеството – няма

1.22. Становище на Управителния орган във връзка с отправено търговско предложение – няма.

1.23. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 % от приходите на Дружеството за последните три години – няма.

1.24. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара – няма.

1.25. Големи поръчки, възлизащи на над 10 % от средните приходи на Дружеството за последните три години – няма.

1.26. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използване на производствени мощности – няма.

1.27. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращ значителна част от приходите на Дружеството – няма

1.28. Покупка на патент – няма.

1.29. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемането на разрешение за дейност (лиценз) – няма.

1.30. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до Дружеството или неговото дъщерно Дружество, с цена на иска най-малко десет на сто от нейните активи на Дружеството – няма.

1.31 Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество - няма

1.32. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично – не е взето такова решение

1.33. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента – няма такава поръчка

1.34. Други обстоятелства, които Дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземане на решение да придобият, да

продадат или да продължат да притежават публично предлаганите ценни книжа :

За периода 01.2008 до 30.03.2008 г. са се случили следните по важни събития като:

Приемане и одобряване на годишния финансов отчет на дружеството и доклада за дейността за 2007 г., и предоставянето му на одитора "АФА" ООД.

Приемане на Програмата за корпоративно управление за 2008 г., актуализирана и съобразена с последните изисквания на нормативните документи и изискванията заложиени в Кодекса за корпоративно управление на "БФБ-София".

Приемане на програма на дейността по осигуряване на безопасен и здравословен труд на работните места през 2008 г. на територията на фирмата и приемане на анализа по същата тема за 2007 г., във връзка с т.6 ал.4 от договора за възлагане на управлението.

Актуализиране на етичния кодекс на работещите в системата на "Българска роза Севтополис" АД.

Приемане отчета на инвестиционната програма за 2007 г.

Приемане на инвестиционната програма на "Българска роза Севтополис" АД за 2008 г. на основание чл.4т.2 от договора за възлагане на управлението на дружеството на Изпълнителния директор.

Приемане на предложението за утвърждаване на списък по чл. 15 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти на лицата, които работят по договор в "Българска роза Севтополис" и имат постоянен достъп до вътрешна информация, отнасяща се пряко или косвено до дружеството, в качеството му на емитент на ценни книжа.

Приемане графика за провеждане на заседанията на СД за 2008 г.

Приемане на прогнозния календар на корпоративните събития и инициативи, насочени към разкриване на периодична информация и предоставяне на адекватна защита на правата на акционерите през 2008 г.

На 14.01.2008г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно : Заплащане на годишни такси към КФН и " ЦД " АД гр.София за 2008 г.

Уведомяваме Ви, че на 11.01.2008 г. Дружеството ни си е платило годишната такса за осъществяване на общ финансов надзор към КФН гр. София и годишната такса за 2008 г. към Централен Депозитар АД гр. София.

На 08.02.2008 г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно:

Заплащане на цена за регистрация на емисия, съгласно чл.136, ал.6, т. А и ал.7, т. А от Правилника на "БФБ- София" АД.

Уведомяваме Ви, че Дружеството ни е платило цена за регистрация на емисията от увеличението на капитала, в размер на 10 451.67 лева, с включен данък добавена стойност /ДДС/, съгласно чл.136, ал.6, т. а и ал.7, т. а от Правилника на "Българска фондова борса- София" АД, от които 9 953.97 лв. такса за регистрация и 497.70 лв., годишна такса за поддържане на регистрирана емисия, изчислена пропорционално до датата на договор за регистрация на Официален пазар.

Приложение: Съгласно текста.

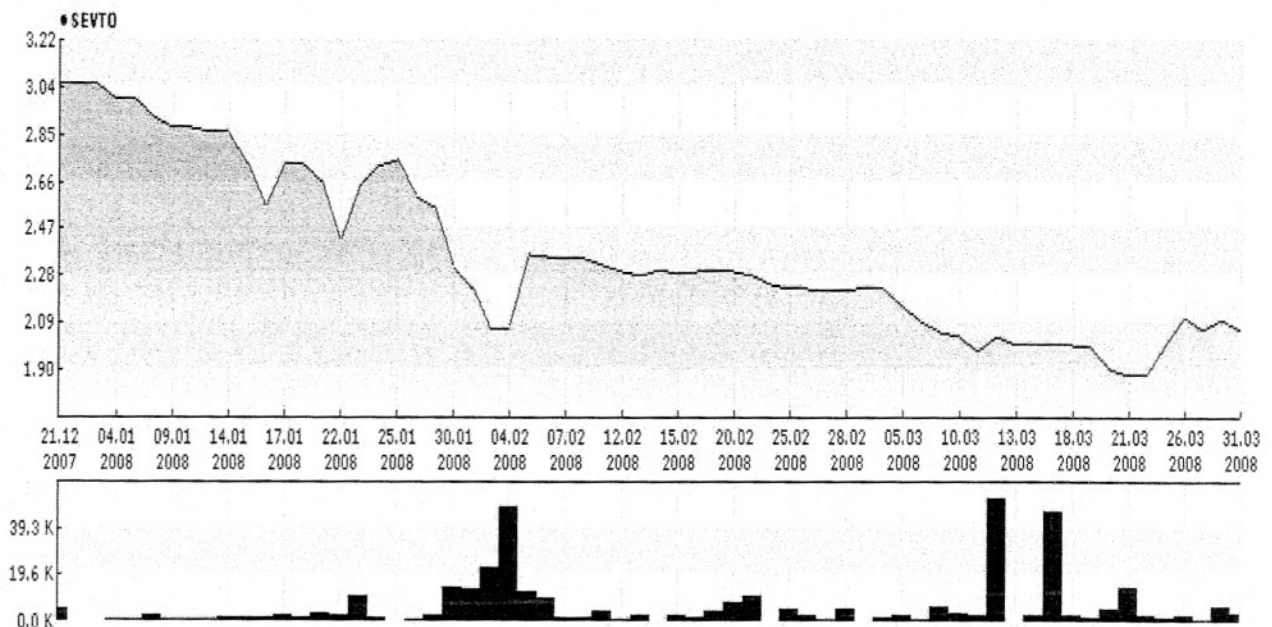
На 29.02.2008 г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно: писмо № РГ-05-0012от 17.01.2008 г.

На основание чл18, ал.1, т.1 от Закона за Комисията за финансов надзор Ви уведомяваме, че "Българска роза Севтополис" АД, като емитент на ценни книжа ще разкрива информация пред обществеността по чл.27, ал.1 от Наредба №2 чрез "Сервиз Финансови пазари" ЕООД в качеството му на оператор на информационната система и медия по смисъла на чл.43а, ал.2 от Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа /Наредба №2 на КФН/ - "Х3News" и чрез платформа "Бюлетин" на специализираната финансова медия "Инвестор БГ"

На 31.03.2008 г. Дружеството е изпратило в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с годишния финансов отчет за 2007 г., доклада за дейността, декларация по чл.100 н, ал.4, т.4 от ЗППЦК, информация по Приложение №11 от Наредба 2 от 17.09.2003 г., както и други корпоративни събития, както и информацията за отчета е публикувана и в централен ежедневник.

Дружеството е уведомявало и изпращало в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с тримесечния отчет за четвъртото тримесечие на 2007 г. и други корпоративни събития, като информация за отчета е публикувана и в централен ежедневник.

1.31. Движение на цените на акциите на "Българска роза Севтополис" АД за периода от 01.001.2008 г. до 31.03.2008 г.



ИЗП.ДИРЕКТОР:

/инж.Росен Георгиев/



ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

по чл. 33, ал.1, т.6 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. на “Българска роза Севтополис” АД
към 31.03.2008 г.

1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента – няма промени в счетоводната политика през отчетния период

2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група – няма настъпили промени в икономическата група на дружеството.

3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност – няма настъпили промени като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчетат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие – считаме, че прогнозите за резултатите от текущата финансова година са осъществими.

5. За публичните дружества - данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период.

Акционерната структура на „Българска роза Севтополис” АД към 31.03.2008 г. е представена в следната таблица:

Акционер	Дял от гласовете в Общото събрание (%)
Софарма АД	49.29%
Телсо АД	6.30%
УПФ “Доверие”	6.76%
Юридически лица	25.68%
Министерство на икономиката	0.00%
Физически лица	11.97%

„Софарма” АД е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Илиенско шосе” №16. „Софарма” АД притежава пряко 5 947 014 броя акции от капитала на „Българска роза Севтополис” АД. Лицето е свързано с друг акционер „Телсо” АД по смисъла на § 1, т. 12, б. „в” във връзка с т. 13 от ДР на ЗППЦК. В тази връзка „Софарма” АД притежава общо - пряко и непряко 6 707 614 броя акции с право на глас от капитала на дружеството, представляващи 55,59% от гласовете в Общото събрание на Емитента.

„Телсо” АД е със седалище и адрес на управление гр. София, район Възраждане, ул. “Позитано” № 12 и притежава пряко 760 600 броя акции от капитала на „Българска роза Севтополис” АД. Лицето е свързано с друг акционер „Софарма” АД по смисъла на § 1, т. 12, б. „в” във връзка с т. 13 от ДР на ЗППЦК. В тази връзка „Телсо” АД притежава общо - пряко и непряко 6 707 614 броя акции с право на глас от капитала на дружеството, представляващи 55,59% от гласовете в Общото събрание на Емитента.

Универсален пенсионен фонд /УПФ/ „Доверие” е със седалище и адрес на управление гр. София, район “Оборище”, ул. ”Дунав” № 5 и притежава само пряко – 816 072 броя акции от капитала на „Българска роза Севтополис” АД.

Основните акционери на „Българска роза Севтополис” АД нямат различни права на глас в Общото събрание на Дружеството.

Посочване на съществена промяна в броя на притежаваните акции за последните 3 финансови години за всеки един от акционерите

Акционер	31.12.2007 г.	31.12.2006 г.	31.12.2005 г.	31.12.2004 г.
"Софарма" АД	49.06%	49.00%	49.00%	49.00%
"Телсо" АД	6.30%	6.60%	16.60%	25.00%
УПФ “Доверие”	6.76%	4.90%	-	-
"Телекомплект" АД	-	-	-	22.00%
Юридически лица	25.82%	25.17 %	4.20%	0.50%
Министерство на икономиката	0.00%	0.00%	0.10%	2.90%
Физически лица	12.06%	14.32%	30.10%	0.60%

6. За публичните дружества - данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно;

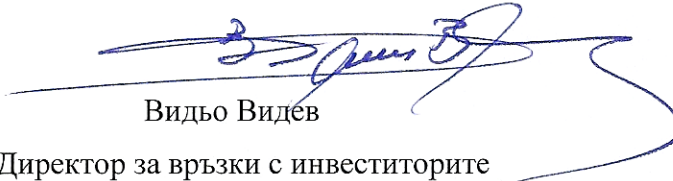
Информация относно притежавани от членовете на Съвета на директорите акции на Емитента към 31.12.2007 г.

Съвет на директорите	Брой акции към 31.12.2007г.	Дял от гласовете в Общото събрание
инж. Минко Иванов Минков	110 000	0.9%
Бойко Цветков Ботев	0	N.M.
инж. Росен Пенев Георгиев	656	0%

На никой от членовете на Съвета на директорите не са предоставяни и не притежава опции на Емитента. Не са известни договорености за участие на служители в капитала на Емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на Емитента.

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно – няма административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок – междинния финансов отчет на дружеството.



Видьо Видев
Директор за връзки с инвеститорите



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

за дейността на “Българска роза Севтополис” АД
публично акционерно дружество със седалище и адрес на управление :
гр. Казанлък бул. “ 23-ти Пехотен Шипченски полк “ № 110,
за първото тримесичие на 2008 г. съгласно чл. 100 о, ал. 4 т.2 от
ЗПЩК

31.03.2008 г.
гр. Казанлък

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на “ Българска роза Севтополис” АД, гр.Казанлък

за първото тримесечие на 2008г.,
съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

1.Важни събития за „Българска роза Севтополис” АД, настъпили през първото тримесечие на 2008г. (31.12.2007г. – 31.03.2008г.)

На 14.01.2008г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно :
Заплащане на годишни такси към КФН и “ ЦД “ АД гр.София за 2008 г.

Уведомяваме Ви, че на 11.01.2008 г. Дружеството ни си е платило годишната такса за осъществяване на общ финансов надзор към КФН гр. София и годишната такса за 2008 г. към Централен Депозитар АД гр. София.

На 08.02.2008 г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно:
Заплащане на на цена за регистрация на емисия, съгласно чл.136, ал.6, т. А и ал.7, т. А от Правилника на “БФБ- София” АД.

Уведомяваме Ви, че Дружеството ни е платило цена за регистрация на емисията от увеличението на капитала, в размер на 10 451.67 лева, с включен данък добавена стойност /ДДС/, съгласно чл.136, ал.6, т. а и ал.7, т. а от Правилника на “Българска фондова борса- София” АД, от които 9 953.97 лв. такса за регистрация и 497.70 лв., годишна такса за поддържане на регистрирана емисия, изчислена пропорционално до датата на договор за регистрация на Официален пазар.

Приложение: Съгласно текста.

На 29.02.2008 г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно:
писмо № РГ-05-0012от 17.01.2008 г.

На основание чл18, ал.1, т.1 от Закона за Комисията за финансов надзор Ви уведомяваме, че “Българска роза Севтополис“АД, като емитент на ценни книжа ще разкрива информация пред обществеността по чл.27, ал.1 от Наредба №2 чрез “Сервиз Финансови пазари” ЕООД в качеството му на оператор на информационната система и медия по смисъла на чл.43а, ал.2 от Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа /Наредба №2 на КФН/ - “Х3News” и чрез платформа “Бюлетин” на специализираната финансова медия “Инвестор БГ”

На 31.032008 г.Дружеството е изпратило в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с годишния финансов отчет за 2007 г,доклада за дейността, декларация по чл.100 н, ал.4,т.4 от ЗППЦК, информация по Приложение №11 от Наредба 2 от 17.09.2003 г., както и други корпоративни събития, както и информацията за отчета е публикувана и в централен ежедневник.

Дружеството е уведомявало и изпращало в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с тримесечния отчет за четвъртото тримесечие на 2007 г. и други корпоративни събития, като информация за отчета е публикувана и в централен ежедневник.

За периода 01.2008 до 30.03.2008 г. са се случили следните по важни събития като:

Приемане и одобряване на годишния финансов отчет на дружеството и доклада за дейността за 2007 г., и предоставянето му на одитора “АФА” ООД.

Приемане на Програмата за корпоративно управление за 2008 г., актуализирана и съобразена с последните изисквания на нормативните документи и изискванията заложиени в Кодекса за корпоративно управление на “БФБ-София”.

Приемане на програма на дейността по осигуряване на безопасен и здравословен труд на работните места през 2008 г. на територията на фирмата и приемане на анализа по същата тема за 2007 г., във връзка с т.6 ал.4 от договора за възлагане на управлението.

Актуализиране на етичния кодекс на работещите в системата на “Българска роза Севтополис” АД.

Приемане отчета на инвестиционната програма за 2007 г.

Приемане на инвестиционната програма на “Българска роза Севтополис” АД за 2008 г. на основание чл.4т.2 от договора за възлагане на управлението на дружеството на Изпълнителния директор.

Приемане на предложението за утвърждаване на списък по чл. 15 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти на лицата, които работят по договор в “Българска роза Севтополис” и имат постоянен достъп до вътрешна информация, отнасяща се пряко или косвено до дружеството, в качеството му на емитент на ценни книжа.

Приемане графика за провеждане на заседанията на СД за 2008 г.

Приемане на прогнозния календар на корпоративните събития и инициативи, насочени към разкриване на периодична информация и предоставяне на адекватна защита на правата на акционерите през 2008 г.

2.Важни събития за” Българска роза севтополис” АД, настъпили от началото на финансовата година до края на 2008г. с натрупване

Проведени са пет заседания на Съвета на директорите на дружеството.

Дружеството е уведомявало и изпращало в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с тримесечния отчет за четвъртото тримесечие на 2007 г. и други корпоративни събития, като информация за отчета е публикувана и в централен ежедневник.

На 14.01.2008г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно : Заплащане на годишни такси към КФН и “ ЦД “ АД гр.София за 2008 г.

Уведомяваме Ви, че на 11.01.2008 г. Дружеството ни си е платило годишната такса за осъществяване на общ финансов надзор към КФН гр. София и годишната такса за 2008 г. към Централен Депозитар АД гр. София.

На 08.02.2008 г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно: Заплащане на цена за регистрация на емисия, съгласно чл.136, ал.6, т. А и ал.7, т. А от Правилника на “БФБ- София” АД.

Уведомяваме Ви, че Дружеството ни е платило цена за регистрация на емисията от увеличението на капитала, в размер на 10 451.67 лева, с включен данък добавена стойност /ДДС/, съгласно чл.136, ал.6, т. а и ал.7, т. а от Правилника на “Българска фондова борса- София” АД, от които 9 953.97 лв. такса за регистрация и

497.70 лв., годишна такса за поддържане на регистрирана емисия, изчислена пропорционално до датата на договор за регистрация на Официален пазар.

Приложение: Съгласно текста.

На 29.02.2008 г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно: писмо № РГ-05-0012 от 17.01.2008 г.

На основание чл.18, ал.1, т.1 от Закона за Комисията за финансов надзор Ви уведомяваме, че “Българска роза Севтополис“ АД, като емитент на ценни книжа ще разкрива информация пред обществеността по чл.27, ал.1 от Наредба №2 чрез “Сервиз Финансови пазари” ЕООД в качеството му на оператор на информационната система и медия по смисъла на чл.43а, ал.2 от Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа /Наредба №2 на КФН/ - “Х3News” и чрез платформа “Бюлетин” на специализираната финансова медия “Инвестор БГ”

На 31.03.2008 г. Дружеството е изпратило в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с годишния финансов отчет за 2007 г., доклада за дейността, декларация по чл.100 н, ал.4, т.4 от ЗППЦК, информация по Приложение №11 от Наредба 2 от 17.09.2003 г., както и други корпоративни събития, както и информацията за отчета е публикувана и в централен ежедневник.

За периода 01.2008 до 31.03.2008 г. са се случили следните по важни събития като:

Приемане и одобряване на годишния финансов отчет на дружеството и доклада за дейността за 2007 г., и предоставянето му на одитора “АФА” ООД.

Приемане на Програмата за корпоративно управление за 2008 г., актуализирана и съобразена с последните изисквания на нормативните документи и изискванията заложи в Кодекса за корпоративно управление на “БФБ-София”.

Приемане на програма на дейността по осигуряване на безопасен и здравословен труд на работните места през 2008 г. на територията на фирмата и приемане на анализа по същата тема за 2007 г., във връзка с т.6 ал.4 от договора за възлагане на управлението.

Актуализиране на етичния кодекс на работещите в системата на “Българска роза Севтополис” АД.

Приемане отчета на инвестиционната програма за 2007 г.

Приемане на инвестиционната програма на “Българска роза Севтополис” АД за 2008 г. на основание чл.4 т.2 от договора за възлагане на управлението на дружеството на Изпълнителния директор.

Приемане на предложението за утвърждаване на списък по чл. 15 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти на лицата, които работят по договор в “Българска роза Севтополис” и имат постоянен достъп до вътрешна информация, отнасяща се пряко или косвено до дружеството, в качеството му на емитент на ценни книжа.

Приемане графика за провеждане на заседанията на СД за 2008 г.

Приемане на прогнозния календар на корпоративните събития и инициативи, насочени към разкриване на периодична информация и предоставяне на адекватна защита на правата на акционерите през 2008 г.

3. Влияние на важните събития за “Българска роза Севтополис” АД, настъпили през първото тримесечие на 2008г. върху резултатите във финансовия отчет

Важните събития оказващи пряко влияние върху резултатите през първото тримесечие на 2008 година оказват проведените и провеждани инвестиционни мероприятия в дружеството ни, които ще допренесат до изпълнение на производствената програма, гарантирана както с количественото изпълнение на заявките за производство така и с качественото им гарантиране, отговарящо на добрата производствена практика в бранша., **защото** Българска роза Севтополис произвежда субстанции и лекарствени средства, които не са просто един технологичен процес, а хуманна мисия, основаваща се на високите стандарти за качество, безопасност и ефективност на медикаментите.

4. Основни рискове, пред които е изправено „Българска роза Севтополис” АД през останалата част от финансовата година.

Основните рискове, пред които е изправено дружеството ни са:

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от отдел “Финансово-счетоводен” съгласно политиката, определена от Съвет на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните (писмени) процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

Валутен риск

Дружеството все още има съществена част валутни разчети, възникнали в предходни периоди, в щатски долари, които не са закрити (задължения към доставчици, вземания по специални договори). Поради това все още е изложено на валутен риск основно спрямо щатския долар.

Ценови риск

Продажните цени на дружеството са договорени основно в щатски долари. В този смисъл дружеството е изложено на специфичен ценови риск, тъй като не може да влияе върху валутния еквивалент на продажните цени, а едновременно е изложено на евентуално негативните промени в обменния курс на щатския долар спрямо лева. Тъй

като основен клиент на дружеството е и основен акционер това обстоятелство дава възможност цените да бъдат текущо обсъждани и актуализирани спрямо промените във валутния курс на щатския долар.

Доставките на основни материали се извършва от основния акционер, като продажните им цени се договарят на база на актуалните пазарни цени на материалите. Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на материалите, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с доставчиците са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания, вземания по специални договори.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Търговските взаимоотношения на дружеството и през 2008 г. са почти изцяло със Софарма АД (99.3 % от приходите от продажби на продукцията), която е и основен акционер.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор. Дружеството няма политика да продава на разсрочено плащане.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената процедура за контрол. За целта ежедневно се прави преглед и от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж

Риск на лихвоносни парични потоци

Като лихвоносни активи на дружеството се определят паричните средства и вземанията по предоставени краткосрочни заеми на свързани лица. Дружеството е изложено на известен лихвен риск от предоставен краткосрочен заем на свързани лица с фиксиран лихвен процент, но отношенията на свързаност дават възможност то да направи предоговаряне в случай на необходимост поради значителни и резки негативни промени в лихвените равнища.

Същевременно дружеството е изложено на риск на паричния поток на лихвения процент от своите дългосрочни и краткосрочни заеми с плаващ лихвен процент, който се променя с промяната на пазарните проценти.

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

5. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през първото тримесечие на 2008г.

Сключени големи сделки между свързани лица през първото тримесечие на 2008 г. не са извършвани.

инж. Росен Георгиев
Изпълнителен директор

